

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS

Société générale
ABN AMRO
Calyon

Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2016 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	37.223,81 521.133.340,00 37,22%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs Ba1sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2390% 19/12/2016 60,413889 Bruto 48,935250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.221.133.340,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
				% TACP Mensual								
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
				% TACP Anual equivalente								
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,27	2,96	2,71	2,49	2,31	2,15	2,02	
		Fecha	10/05/2020	26/12/2019	06/09/2019	04/06/2019	18/03/2019	10/01/2019	14/11/2018	25/09/2018		
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/12/2023	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/09/2020		
		Vida media	Años	3,64	3,27	2,96	2,71	2,49	2,31	2,15	2,02	
		Fecha	10/05/2020	26/12/2019	06/09/2019	04/06/2019	18/03/2019	10/01/2019	14/11/2018	25/09/2018		
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,25	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	19/12/2023	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/09/2020		
		Vida media	Años	11,22	10,46	9,76	9,13	8,53	7,98	7,50	7,06	
	Sin amortización opcional *	Fecha	04/12/2027	04/03/2027	19/06/2026	02/11/2025	29/03/2025	09/09/2024	18/03/2024	09/10/2023		
		Amort. final	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,50	9,80	9,16	8,57	8,03	7,54	7,09	
		Fecha	16/12/2027	18/03/2027	06/07/2026	13/11/2025	12/04/2025	27/09/2024	02/04/2024	22/10/2023		
		Amort. final	Años	15,51	15,01	14,26	13,50	13,01	12,26	11,76	11,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/03/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/09/2027		
		Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
		Vida media	Años	16,75	16,24	15,69	15,12	14,53	13,94	13,35	12,77	
	Sin amortización opcional *	Fecha	16/06/2033	11/12/2032	25/05/2032	29/10/2031	28/03/2031	23/08/2030	20/01/2030	24/06/2029		
		Amort. final	Años	18,01	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	
		Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
		Fecha	19/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	18/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	18/12/2026		
		Amort. final	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
		Vida media	Años	21,84	21,07	20,37	19,74	19,15	18,59	18,05	17,52	
		Fecha	16/07/2038	07/10/2037	26/01/2037	09/06/2036	07/11/2035	16/04/2035	01/10/2034	22/03/2034		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02		
		Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
			% MC			
Clase A	83,21%	1.016.133.340,00	16,79%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	42,68%	521.133.340,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	40,54%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	9,83%	120.000.000,00	6,96%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,96%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.221.133.340,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%		37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.523.768,51	-0,343%	
Cuenta de Tesorería Adicional	186,23	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.289.198,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	678.020,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,699%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.979	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.208.596.669,52	2.500.000.049,34
Medio	110.082,58	161.603,11
Mínimo	197,97	43.505,01
Máximo	399.241,46	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,74%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,46%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	342
Mínimo	31/12/2016	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,14%	0,12%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,82%	1,67%	1,46%	1,73%	3,20%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,85		
10,01 - 20%	0,31	16,10		
20,01 - 30%	0,57	25,97		
30,01 - 40%	1,42	35,63		
40,01 - 50%	3,72	45,82		
50,01 - 60%	9,24	55,91		
60,01 - 70%	57,57	65,81		
70,01 - 80%	25,48	72,54		
80,01 - 90%	0,84	81,59	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	94,34	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	105,10		
110,01 - 120%	0,11	114,45		
120,01 - 130%	0,06	121,90		
Medio ponderado		65,73		91,82
Mínimo		0,27		80,07
Máximo		300,60		98,91

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,32%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,43%
Cataluña	24,55%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
País Vasco	4,99%	5,41%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	740	398.374,99	69.793,36	6.798,32	474.966,67	8,24	89.127.356,45	89.602.323,12	73,54	67,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	100.508,84	20.624,93	1.999,32	123.133,09	2,14	9.835.475,41	9.958.608,50	8,17	71,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.995,43	904,13	604,31	9.503,87	0,16	495.869,89	505.373,76	0,41	71,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	39.134,15	6.467,03	5.236,40	50.837,58	0,88	2.123.127,49	2.173.965,07	1,78	75,36
De > 6 a < 12 Meses	21	90.927,31	17.274,37	10.236,35	118.438,03	2,06	2.474.575,73	2.593.013,76	2,13	68,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	162.463,81	34.673,97	27.253,56	224.391,34	3,90	2.823.412,85	3.047.804,19	2,50	76,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	181.576,04	49.514,09	23.573,08	254.663,21	4,42	2.387.767,76	2.642.430,97	2,17	80,14
De ≥ 2 Años	64	3.650.949,38	658.351,45	195.688,73	4.504.989,56	78,20	6.811.627,76	11.316.617,32	9,29	83,62
Subtotal	964	4.631.929,95	857.603,33	271.390,07	5.760.923,35	100,00	116.079.213,34	121.840.136,69	100,00	70,02
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	964	4.631.929,95	857.603,33	271.390,07	5.760.923,35		116.079.213,34	121.840.136,69		70,02